

## Política de Risco de Mercado

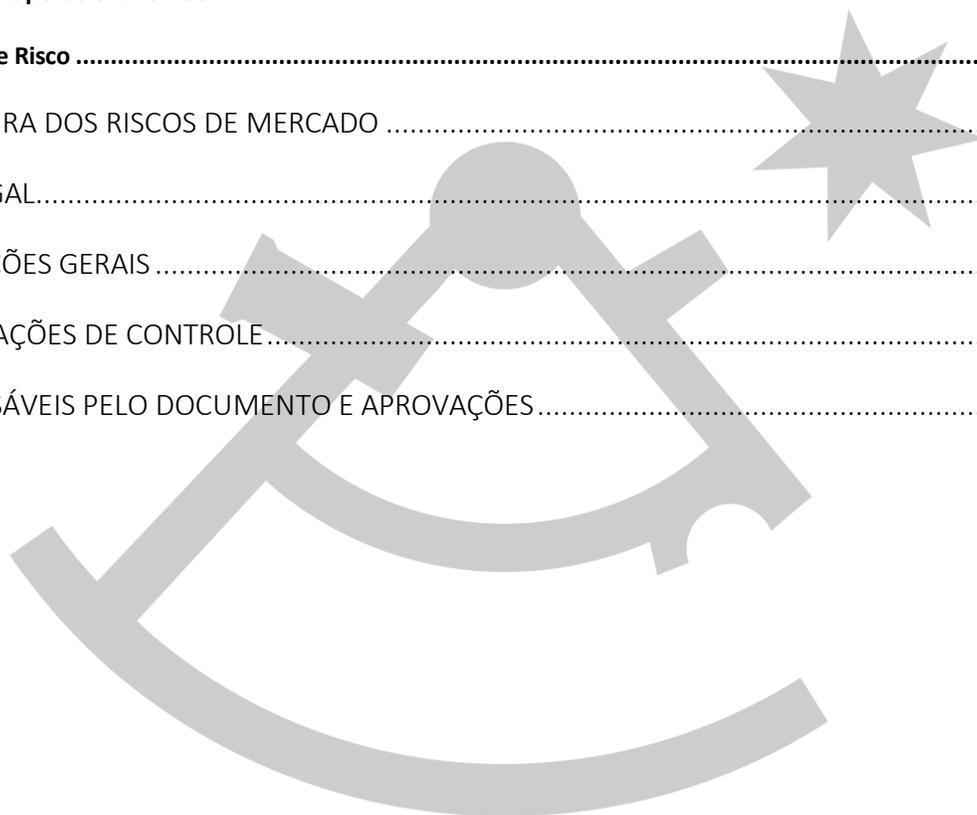
# Política de Risco de Mercado



Este material foi elaborado pela **AZIMUT BRASIL WEALTH MANAGEMENT HOLDING SA ("AZBWMH")** e **AZIMUT BRASIL DTVM LTDA ("DTVM")** e não pode ser alterado, copiado, impresso, reproduzido ou distribuído sem prévia e expressa concordância destas.

## Conteúdo

1.	INTRODUÇÃO.....	3
2.	PÚBLICO ALVO .....	3
3.	OBJETIVO .....	3
4.	RESPONSABILIDADES .....	3
	<b>4.1 Comitê Operacional e DCO .....</b>	<b>3</b>
	<b>4.2 Área de Risco .....</b>	<b>4</b>
5.	ESTRUTURA DOS RISCOS DE MERCADO .....	4
6.	BASE LEGAL.....	4
7.	DISPOSIÇÕES GERAIS .....	5
8.	INFORMAÇÕES DE CONTROLE.....	5
9.	RESPONSÁVEIS PELO DOCUMENTO E APROVAÇÕES.....	5



## 1. Introdução

A **AZIMUT BRASIL WEALTH MANAGEMENT HOLDING S.A. (“AZBWMH”)** e **AZIMUT BRASIL DTVM LTDA (“DTVM”)** alinhadas com as diretrizes do Grupo Azimut, estabeleceu sua Política de Risco de Mercado.

Parte integrante do Grupo Azimut, a AZBWMH e DTVM tem a sua composição acionária detida pela AZ Brasile Holding Ltda.

## 2. Público Alvo

As regras contidas neste Código aplicam-se às pessoas vinculadas.

Definimos como Pessoas Vinculadas:

- profissionais com vínculo CLT e estagiários;
- administradores, empregados e demais prepostos que desempenhem atividades na AZBWMH e DTVM ou em qualquer empresa pertencente ao grupo econômico da AZ Brasile Holding Ltda;
- Consultores de Valores mobiliários autorizados pela CVM e vinculados às empresas de consultoria do Grupo;
- Agentes Autônomos de Investimentos (AAI) que prestem serviços ao intermediário;
- profissionais que mantenham contrato de prestação de serviços com a AZBWMH e DTVM ou com qualquer empresa pertencente ao grupo econômico da AZ Brasile Holding Ltda;
- pessoas naturais que sejam, direta ou indiretamente, participantes do quadro societário da AZBWMH e DTVM ou de qualquer empresa pertencente ao grupo econômico da AZ Brasile Holding Ltda;

## 3. Objetivo

A Política de Risco de Mercado tem como objetivo estabelecer as diretrizes da **AZIMUT BRASIL WEALTH MANAGEMENT HOLDING SA** e **AZIMUT BRASIL DTVM LTDA** para o adequado entendimento e percepção do risco de mercado associado ao negócio, de forma que fatos que possam interferir adversamente no seu desempenho sejam identificados e tratados adequadamente.

## 4. Responsabilidades

### 4.1 Comitê Operacional e DCO

- Indicar o diretor estatutário responsável pelo gerenciamento do risco de mercado;
- Aprovar e revisar, periodicamente, a estrutura de gerenciamento de risco de mercado e os critérios de mensuração de riscos, bem como as regras e procedimentos a serem adotados para o cumprimento da Resolução n. 4.557/17 do Banco Central do Brasil;

### 4.2 Área de Risco

- Deve assegurar que a instituição adote procedimentos de controles que mitiguem eventuais Riscos de Mercado associados a posições detidas pela DTVM;
- Deliberar sobre as proposições de Gestão de Risco de Mercado;
- Responsável junto ao(s) órgão(s) regulador(es) pela observância das normas e regulamentações legais.
- Deve divulgar, em conjunto com as demonstrações contábeis publicadas, resumo da descrição da estrutura de Gerenciamento do Risco de Mercado, indicando o endereço de acesso público ao relatório. O relatório deverá ser divulgado com periodicidade mínima anual e deverá descrever a estrutura de Risco de Mercado da DTVM.
- Identificar, medir, controlar e analisar os riscos de mercado, assegurando que os riscos assumidos estejam de acordo com a disposição ao risco de mercado estabelecido pela política.
- Atualizar e realizar a manutenção periódica referente a essa política, sempre que necessário, em conjunto com Compliance;
- Garantir um processo contínuo de monitoramento dos riscos de mercado;
- Definir os níveis aceitáveis de riscos de mercado;

## 5. Estrutura dos Riscos de mercado

O capital próprio da DTVM será investido exclusivamente em Títulos Públicos Federais referenciados Pós-Fixados e/ou em Fundos Soberanos referenciados DI com liquidez diária que investem exclusivamente em Títulos Públicos Federais. Não sendo utilizados para serem operados no mercado de capitais a fim de auferir qualquer remuneração adicional.

Em função do tipo de Risco de Mercado inerente ao negócio e a natureza da operação da instituição não serão estabelecidos modelos e métodos para estimar o risco dos investimentos, testar variações e quantificar perdas tais como: Back Test, Stress Test ou Value at Risk (V@r).

A carteira da DTVM é inteiramente classificada como negociação, marcada a mercado diariamente.

## 6. Base Legal

- Resolução CMN nº 4.968/21 que dispõe sobre a implantação e implementação de sistema de controles internos;
- Instrução nº 555/2014 da Comissão de Valores Mobiliários que dispõe sobre a constituição, a administração, o funcionamento e a divulgação de informações dos fundos de investimento.
- Resolução 4.557 de 23/02/2017 que dispõe sobre a estrutura de gerenciamento de riscos e a estrutura de gerenciamento de capital.
- Resolução 4.606, de 19/10/2017: Dispõe sobre a metodologia facultativa simplificada para apuração do requerimento mínimo de Patrimônio de Referência Simplificado (PRS), os requisitos para opção por essa metodologia e os requisitos adicionais para a estrutura simplificada de gerenciamento contínuo de riscos;

## 7. Disposições Gerais

Este material foi elaborado pela **AZIMUT BRASIL WEALTH MANAGEMENT HOLDING SA e AZIMUT BRASIL DTVM LTDA** e não pode ser alterado, copiado, impresso, reproduzido ou distribuído sem prévia e expressa concordância destas.

Todas as pessoas vinculadas devem sentir-se envolvidas e responsáveis pelo aprimoramento dos Controles Internos de forma a mitigar riscos e na busca constante da eficiência e integridade no desempenho das atividades.

O seu descumprimento é passível de aplicação de medidas disciplinares, conforme previsto no Código de Ética e Conduta.

## 8. Informações de Controle

**Vigência:** 1 ano.

**Versão:** 09/2023.

**Atendimento a necessidades específicas:**

- ( ) Sox
- ( ) Basileia
- ( X ) Outros: Políticas internas da DTVM
- ( ) Não Aplicável

Versão	Item alterado	Descrição resumida da alteração	Motivo	Data
1	-	-	Elaboração da Política	Janeiro 2014
2	Revisão da Política	Inclusão das Responsabilidades das áreas, Disposições gerais e alteração dos Procedimentos para o Gerenciamento do Risco de Mercado.	Estar em conformidade com a regulamentação vigente.	Abril 2016
3	Revisão da Política	Atualização da Aprovação Periódica	Estar em conformidade com a regulamentação vigente.	Agosto 2017
4	Todos	Alteração do layout do Normativo Corporativo, inclusão da definição de AZBWM (GESTORA e DTVM), ajuste na definição de pessoas vinculadas e adequação à Resolução 4.557/17	Revisão da Política	Março 2019
5	Todos	Revisão do conteúdo geral da política.	Revisão da Política	Setembro 2023

## 9. Responsáveis pelo Documento e Aprovações

Atividade	Nome	Nome da área	E-mail
-----------	------	--------------	--------

Azimut Brasil WM	Wilson Barcellos	CEO	<a href="mailto:wilson.barcellos@azimutwealth.com.br">wilson.barcellos@azimutwealth.com.br</a>
Azimut Brasil WM	Guilherme Doneux	Produtos	<a href="mailto:guilherme.doneux@azimutwealth.com.br">guilherme.doneux@azimutwealth.com.br</a>
Azimut Brasil DTVM	Elisa de Placido <sup>1</sup>	Compliance / Risco	<a href="mailto:elisa.placido@azimutwealth.com.br">elisa.placido@azimutwealth.com.br</a>
Azimut Brasil DTVM	Ana Guirado <sup>1</sup>	Finance (CFO)	<a href="mailto:ana.guirado@azimutwealth.com.br">ana.guirado@azimutwealth.com.br</a>

<sup>1</sup>Diretores Estatutários da Azimut Brasil DTVM Ltda.

